

財務概況

Financial Statement

最近三年度簡明資產負債表及損益表

Condensed Balance Sheets and Income Statements for Past Three Years

55 • —————

最近三年度財務分析

Financial Ratios for Past Three years

56 • —————

最近年度財務報告之監察人審查報告

Supervisors' Audit Report

57 • —————

最近年度財務報表、會計師查核報告

Financial Statements for Most Recent Fiscal Year, CPA Audit Report

58 • —————

一、最近三年年度簡明資產負債表及損益表

I. Condensed Balance Sheets and Income Statements for Past 3 Years

(一) 簡明資產負債表 (I) Condensed Balance Sheets 單位：新台幣千元 Unit: NT\$1000

		94 年 2005	93 年 2004	92 年 2003
現金及約當現金、存放央行及銀行同業 Cash and Cash Equivalents, Due from Central Bank and Other Banks		2,742,645,857	2,784,692,735	2,871,322,135
買入票券及證券 Marketable Securities-Bonds		514,485,566	501,577,895	231,678,312
買匯、貼現及放款 Loans, Discount and Bills Purchased Receivable		27,128,862	21,959,259	22,453,123
應收款項 Receivable		43,618,749	39,111,280	37,928,487
長期投資 Long-term Investment		824,754,235	486,380,172	415,287,025
固定資產 Fixed Assets		76,191,279	77,097,368	78,185,822
其他資產 Other Assets		18,198,802	9,544,064	18,269,323
存款及匯款 Deposits and Remittances		3,678,068,004	3,341,486,436	3,128,441,000
央行及同業融資 Borrowed from Central Bank and Other Banks		25,125,302	78,243,512	46,013,338
其他負債 Other Liabilities		456,251,532	423,517,516	428,280,039
股本 Capital		40,000,000	40,000,000	40,000,000
資本公積 Capital Surplus		27,107,576	27,108,529	27,108,530
保留盈餘 Retained Earnings	分配前 Before Distribution	22,824,640	17,966,646	21,125,278
	分配後 After Distribution		10,006,780	5,281,320
股東權益其他項目 Shareholder's Equity and Other Items		(2,353,704)		
資產總額 Total Assets		4,247,023,350	3,920,362,773	3,675,124,227
負債總額 Total Liabilities	分配前 Before Distribution	4,159,444,838	3,835,287,598	3,586,890,419
	分配後 After Distribution		3,843,247,464	3,602,734,377
股東權益總額 Total Shareholder's Equity	分配前 Before Distribution	87,578,512	85,075,175	88,233,808
	分配後 After Distribution		77,115,309	72,389,850

(二) 簡明損益表 (II) Condensed Income Statement 單位：新台幣千元 Unit: NT\$1000

	94 年 2005	93 年 2004	92 年 2003
營業收入 Operating Revenue	336,398,897	304,864,006	318,326,583
營業支出 Operating Cost	322,847,299	291,599,097	296,345,946
營業損益 Operating Income(Loss)	13,551,598	13,264,909	21,980,637
營業外損益 Non-operating Income(Loss)	(696,632)	(566,885)	(855,359)
繼續營業部門稅前損益 Income(Loss) Before Tax from Continued Operations	12,854,966	12,698,024	21,125,278
繼續營業部門損益 Income(Loss) from Continued Operations	12,817,860	12,685,326	21,125,278
停業部門損益 Discontinued Operation Income(Loss)			
非常損益 Extraordinary Gain and Loss			
會計原則變動之累積影響數 Cumulative Effect of Changes in Accounting Principles			
本期損益 Net Income(Loss)	12,817,860	12,685,326	21,125,278
每股盈餘（元）Earning Per Share	3.20	3.17	5.28

二、最近三年度財務分析

II. Financial Ratios for Past 3 Years

		94 年 2005	93 年 2004	92 年 2003
經營能力 Operating Capability	總資產週轉率（次）Turnover of Total Assets (time)	0.08	0.08	0.09
	員工平均營業收入(千元) Average Operating Revenue per Employee (NT\$1000)	12,991	11,874	12,040
	員工平均獲利額(千元) Average Earnings per Employee (NT\$1000)	495	494	799
獲利能力 Profitability	資產報酬率（%）Return on Assets(%)	0.31	0.33	0.58
	股東權益報酬率（%）Return on Shareholder's Equity(%)	15.57	16.97	28.73
	純益率（%）Net Income Ratio(%)	3.81	4.16	6.64
	每股盈餘（元）Earning per Share(NT\$)	3.20	3.17	5.28
成長率 Growth	資產成長率 Assets	8.33	6.67	2.96
	獲利成長率 Earning	1.24	(39.89)	407.93

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

III. Supervisors' Audit Report

中華郵政股份有限公司 94 年度財務報告之監察人查核報告

董事會編造之本公司 94 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派之議案，其中財務報表部分，業依公司法第 218 條規定委由安侯建業會計師事務所高渭川會計師查核簽證，經會計師提出無保留意見在案，經本監察人等就上開營業報告書、財務報表及會計師簽證報告審核結果，同意會計師意見，認為足以允當表達本公司財務狀況及經營成果。爰依公司法第 128 條之 1、第 219 條、郵政儲金匯兌業務監督管理辦法第 12 條、簡易人壽保險法第 1 條及保險法第 151 條之規定，繕具報告。敬請 鑒核。

此致

交通部

監察人：林信夫

黃志聰

楊明祥

林信夫
黃志聰
楊明祥

中 華 民 國 95 年 4 月 21 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999

Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888

Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

中華郵政股份有限公司董事會 公鑒：

中華郵政股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照政府有關法令暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華郵政股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註二及三所述，中華郵政股份有限公司之財務報表係以監察院審計部審定之金額為準，其民國九十三年度之帳冊，業經行政院及監察院審計部審查完竣，亦已依指示將應予調整事項追補入帳，並重編該年度財務報表。

安侯建業會計師事務所

會計師：

高渭川



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號
民國九十五年三月三十一日

IV. Financial Statements for Most Recent Fiscal Year

Report of Independent Auditors

Independent Auditors' Report

The Board of Directors
Chunghwa Post Co., Ltd.

We have audited the accompanying balance sheets of Chunghwa Post Co., Ltd. as of December 31, 2005 and 2004, and the related statements of income, changes in stockholders' equity, and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with Republic of China generally accepted auditing standards and the "Rules Governing Auditing and Certification of Financial Statements by Certified Public Accountants". Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to in the first paragraph present fairly, in all material respects, the financial position of Chunghwa Post Co., Ltd. as of December 31, 2005 and 2004, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended, in conformity with government regulations and accounting principles generally accepted in the Republic of China.

As stated in notes 2 and 3 to financial statements, the financial statements of Chunghwa Post Co., Ltd. are based on the amounts audited by the Ministry of Audit of the Control Yuan. The accounts of Chunghwa Post Co., Ltd. as of and for the year ended December 31, 2004, have been examined by the Executive Yuan and the Ministry of Audit of the Control Yuan, and the adjustments from this examination have been recognized in the accompanying financial statements of 2004.

KPMG Certified Public Accounts

March 31, 2006

The accompanying financial statements are intended only to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with the accounting principles and practices generally accepted in the Republic of China and not those of any other jurisdictions. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in the Republic of China.

資產負債表

中華郵政股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

資 產	94.12.31		93.12.31	
	金 額	%	金 額	%
現金及存放款項(附註四(一))	\$ 1,242,702,043	29	1,352,577,936	34
存放央行(附註四(二))	1,499,943,814	35	1,432,114,799	37
短期投資淨額(附註四(三))	514,485,566	12	501,577,895	13
應收款項(附註四(四)及(六))	43,618,749	1	39,111,280	1
預付款項及其他(附註四(五)及(六))	9,088,140	-	810,145	-
放款淨額(附註四(五)、(六)及(七))	27,128,862	1	21,959,259	1
長期投資淨額(附註四(七))	824,754,235	20	486,380,172	13
其他金融資產(附註四(八)及(九))	5,565,037	-	3,243,102	-
固定資產淨額(附註四(十))	76,191,279	2	77,697,368	2
遞延退休金成本及其他資產(附註四(六)、(十)、(十七)及(十八))	3,545,625	-	5,490,817	-
資產總計	\$ 4,247,023,359	100	3,920,362,773	100
負債及股東權益總計	\$ 4,247,023,359	100	3,920,362,773	100
負債：				
資本公積	8,452,651	-	8,452,651	-
法定盈餘公積	1,554,129	-	1,554,129	-
特別盈餘公積	-	-	-	-
累積盈餘	12,817,860	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失(附註十七)	22,824,640	-	10,066,780	-
股東權益合計	23,553,704	-	-	-
承擔及或有負債(附註七)	87,578,512	2	77,115,309	2
負債及股東權益總計	\$ 4,247,023,359	100	3,920,362,773	100

單位：新台幣千元

負責人：



經理人：



[請詳閱後附財務報表附註]

主辦會計：



Balance Sheet

CHUNGHWA POST CO., LTD.

Balance Sheets

December 31, 2005 and 2004
(expressed in thousands of New Taiwan dollars)

Assets	2005		2004 (accounts examined by MOA, note 3)	
	Amount	%	Amount	%
Cash and due from banks (note 4(1))	\$ 1,242,702,043	29	1,352,577,936	34
Due from Central Bank (note 4(2))	1,499,943,814	35	1,432,114,799	37
Bills and securities purchased, net (note 4(3))	514,485,566	12	501,577,895	13
Receivables, net (notes 4(4) and (6))	43,618,749	1	39,111,280	1
Prepaid expenses and others	9,088,140	-	810,145	-
Loans, net (notes 4(5) and (6) and 5)	27,128,862	1	21,959,259	1
Long-term investments, net (note 4(7))	824,754,235	20	486,380,172	12
Other financial assets (notes 4(8) and (22))	5,565,037	-	3,243,102	-
Property and equipment, net (note 4(9))	76,191,279	2	77,097,368	2
Deferred pension costs and other assets (notes 4(6), (10), (17) and (18))	3,545,625	-	5,490,817	-
Total assets	\$ 4,247,023,350	100	\$ 3,920,362,773	100
Liabilities and Stockholders' Equity				
Due to banks	\$ 10,023,000	-	-	-
Bonds sold under repurchase agreements (note 4(11))	15,102,302	-	78,243,512	2
Payables (notes 4(12) and (22) and 5)	74,328,851	2	76,341,611	2
Advance collections (note 4(13))	2,339,809	-	1,526,241	-
Deposits and remittances (note 4(14))	3,678,068,004	87	3,341,486,436	85
Accrued pension liability (note 4(17))	7,118,178	-	5,303,384	-
Operation reserves (note 4(15))	372,157,484	9	340,049,433	9
Other liabilities (note 4(16))	307,210	-	296,847	-
Total liabilities	4,159,444,838	98	3,843,247,464	98
Stockholders' equity (note 4(19))				
Common stock	40,000,000	1	40,000,000	1
Capital surplus	27,107,576	1	27,108,529	1
Retained earnings				
Legal reserve	8,452,651	-	8,452,651	-
Special reserve	1,554,129	-	1,554,129	-
Unappropriated earnings	12,817,860	-	-	-
	22,824,640	-	10,006,780	-
Unrecognized pension cost (note 4(17))	(2,353,704)	-	-	-
Total stockholders' equity	87,578,512	2	77,115,309	2
Commitments and contingencies (note 7)				
Total liabilities and stockholders' equity	\$ 4,247,023,350	100	\$ 3,920,362,773	100

損益表

中華郵政股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度			93年度 (審定數，附註三)		
	金額	%		金額	%	
營業收入：						
郵務收入(附註四(二十))	\$ 25,189,677	8		24,954,053	8	
利息收入(附註四(一)及(二))	78,094,691	23		62,771,352	21	
保費收入	118,768,026	35		112,936,061	37	
收回保費準備	95,036,788	28		88,339,214	29	
手續費收入(附註五)	3,073,827	1		3,272,490	1	
投資利益淨額(附註四(三))	15,666,207	5		12,159,837	4	
其他營業收入	569,681	-		430,999	-	
營業收入合計	336,398,897	100		304,864,006	100	
營業成本(附註四(十七))：						
郵務成本	19,714,215	6		19,860,664	7	
利息費用	46,502,221	14		36,800,769	12	
保險賠款與給付	95,777,097	28		89,098,764	29	
提存保費及未決賠款準備	127,144,838	38		119,965,090	39	
其他營業成本	6,457,030	2		1,466,228	1	
營業成本合計	295,595,401	88		267,191,515	88	
營業毛利	40,803,496	12		37,672,491	12	
營業費用(附註四(十七))：						
業務費用	23,141,360	7		23,166,712	8	
管理費用	3,673,974	1		999,374	-	
研發及訓練費用	436,564	-		241,496	-	
營業費用合計	27,251,898	8		24,407,582	8	
營業淨利	13,551,598	4		13,264,909	4	
營業外收入	337,248	-		620,277	-	
營業外支出(附註四(七)及(九))	1,033,880	-		1,187,162	-	
稅前淨利	12,854,966	4		12,698,024	4	
所得稅費用(附註四(十八))	37,106	-		12,698	-	
稅後淨利	\$ 12,817,860	4		12,685,326	4	
基本每股盈餘(元)(附註四(廿一))	稅前 \$ 3.21	稅後 3.20	稅前 3.17	稅後 3.17		

負責人：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：



Statement of Income

CHUNGHWA POST CO., LTD.

Income Statements

For the years ended December 31, 2005 and 2004

(expressed in thousands of New Taiwan dollars, except earnings per share)

	2005		2004 (accounts examined by MOA, note 3)	
	Amount	%	Amount	%
Operating revenues:				
Postal revenue (note 4(20))	\$ 25,189,677	8	24,954,053	8
Interest income (notes 4(1) and (2))	78,094,691	23	62,771,352	21
Insurance premiums	118,768,026	35	112,936,061	37
Reversal of premium reserves	95,036,788	28	88,339,214	29
Commission and service fees (note 5)	3,073,827	1	3,272,490	1
Investment income, net (note 4(3))	15,666,207	5	12,159,837	4
Others	569,681	-	430,999	-
	<u>336,398,897</u>	<u>100</u>	<u>304,864,006</u>	<u>100</u>
Operating costs (note 4(17)):				
Postal cost	19,714,215	6	19,860,664	7
Interest expenses	46,502,221	14	36,800,769	12
Claims and benefits	95,777,097	28	89,098,764	29
Provisions for unearned premium reserve and claim reserve	127,144,838	38	119,965,090	39
Others	6,457,030	2	1,466,228	1
	<u>295,595,401</u>	<u>88</u>	<u>267,191,515</u>	<u>88</u>
Gross profit	<u>40,803,496</u>	<u>12</u>	<u>37,672,491</u>	<u>12</u>
Operating expenses (note 4(17))				
Business expenses	23,141,360	7	23,166,712	8
Administrative expenses	3,673,974	1	999,374	-
Research, development and training expenses	436,564	-	241,496	-
Total expenses	<u>27,251,898</u>	<u>8</u>	<u>24,407,582</u>	<u>8</u>
Operating income	<u>13,551,598</u>	<u>4</u>	<u>13,264,909</u>	<u>4</u>
Nonoperating income	<u>337,248</u>	<u>-</u>	<u>620,277</u>	<u>-</u>
Nonoperating expenses	<u>1,033,880</u>	<u>-</u>	<u>1,187,162</u>	<u>-</u>
Net income before tax	12,854,966	4	12,698,024	4
Income tax expense (note 4(18))	37,106	-	12,698	-
Net income	<u>\$ 12,817,860</u>	<u>4</u>	<u>12,685,326</u>	<u>4</u>
	Before	After	Before	After
	income tax	income tax	income tax	income tax
Primary earnings per share (note 4(21))	<u>\$ 3.21</u>	<u>3.20</u>	<u>3.17</u>	<u>3.17</u>

股東權益變動表

中華郵政股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘 特別盈 餘公積	未分配 盈餘	未認列為 退休基金 之本淨損失	合 計
\$ 40,000,000	27,108,529	5,281,320	-	-	-	72,389,849
				12,685,326	-	12,685,326
		3,171,331	-	(3,171,331)	-	-
			1,554,129	(1,554,129)	-	-
			-	(7,959,866)	-	(7,959,866)
\$ 40,000,000	27,108,529	8,452,651	1,554,129	-	-	77,115,309
	(953)		-	-	-	(953)
			-	-	(2,353,704)	(2,353,704)
			-	12,817,860	-	12,817,860
\$ 40,000,000	27,107,576	8,452,651	1,554,129	12,817,860	(2,353,704)	87,578,512

民國九十三年一月一日設立股本(審定數)

民國九十三年度淨利(審定數)

主計處核定及審計部審定之民國九十三年度盈餘分派

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

撥付股息(官)息紅利

民國九十三年十二月三十一日餘額(審定數。附註三)

原作價投資土地用途廢止轉回有財產局沖銷股本溢價

未認列為退休基金成本之淨損失

民國九十四年度淨利

民國九十四年十二月三十一日餘額



負責人：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：

Statement of Changes in Shareholder's Equity

CHUNGHWA POST CO., LTD.

Statements of Changes in Stockholders' Equity

For the years ended December 31, 2005 and 2004
(expressed in thousands of New Taiwan dollars)

	Common Stock	Capital Surplus	Retained Earnings			Unrecognized pension cost	Total
			Legal Reserve	Special Reserve	Unappropriated Earnings		
Incorporation capital as of January 1, 2004 (examined by MOA)	\$ 40,000,000	27,108,529	5,281,320	-	-	-	72,389,849
Net income for 2004	-	-	-	-	12,685,326	-	12,685,326
Distribution of earnings	-	-	-	-	(3,171,331)	-	-
Legal reserve	-	-	3,171,331	-	(1,554,129)	-	-
Special reserve	-	-	-	1,554,129	(7,959,866)	-	(7,959,866)
Dividends to the government	-	-	-	-	-	-	-
Balance as of December 31, 2004 (examined by MOA, note 3)	40,000,000	27,108,529	8,452,651	1,554,129	-	-	77,115,309
Land as capital investment whose public use purpose was abolished transferred to the National Property Bureau to offset the additional paid-in capital	-	(953)	-	-	-	-	(953)
Net unrecognized pension cost	-	-	-	-	12,817,860	(2,353,704)	(2,353,704)
Net income for 2005	-	-	-	-	12,817,860	-	12,817,860
Balance as of December 31, 2005	\$ 40,000,000	27,107,576	8,452,651	1,554,129	12,817,860	(2,353,704)	87,578,512

現金流量表

中華郵政股份有限公司		
現金流量表		
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日		
	單位：新台幣千元	
	94年度	93年度 (審定數，附註三)
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 12,817,860	12,685,326
調整項目：		
折舊及攤銷費用	3,011,550	3,086,014
依權益法認列投資收益	(6,117)	(1,519)
提列營業準備及其他各項提存	32,345,353	31,702,018
出售資產利益—長期投資與固定資產	60,171	60,074
短期投資增加	(12,507,671)	(269,899,583)
應收款項增加	(4,508,220)	(1,183,811)
預付款項及其他減少(增加)	176,004	(31,883)
其他金融資產增加	(2,321,935)	(2,288,298)
銀行同業拆款增加(減少)	10,023,000	(6,110,000)
購買回債券負債增加(減少)	(63,141,210)	38,340,174
應付款項增加	5,949,205	909,992
預收款項增加	813,568	174,213
應計退休金負債增加(減少)	1,490,091	(18,775,412)
營業活動之淨現金流出	(15,798,351)	(211,332,695)
投資活動之現金流量：		
存放央行減少(增加)	(67,829,015)	13,687,016
放款減少(增加)	(5,094,001)	418,741
長期投資增加	(338,792,313)	(71,069,290)
購置固定資產	(2,125,518)	(2,169,014)
出售設備價款	16,643	18,472
其他資產增加	(431,404)	(338,849)
投資活動之淨現金流出	(414,255,608)	(59,452,924)
融資活動之現金流量：		
存款及匯款增加	336,581,568	213,045,436
其他負債增加(減少)	10,363	(6,958)
本期預付股(官)息紅利	(8,453,999)	
本期撥付股(官)息紅利	(7,959,866)	(15,195,243)
融資活動之淨現金流入	320,178,066	197,843,235
本期現金及存拆放銀行同業減少數	(109,875,893)	(72,942,384)
期初現金及存拆放銀行同業餘額	1,352,577,936	1,425,520,320
期末現金及存拆放銀行同業餘額	\$ 1,242,702,043	1,352,577,936
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 41,814,974	36,731,541
本期支付所得稅	\$ 39,101	14,316

負責人：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：



Statement of Cash Flows

CHUNGHWA POST CO., LTD.

Statements of Cash Flows

For the years ended December 31, 2005 and 2004

(expressed in thousands of New Taiwan dollars)

	2005	2004 (accounts examined by MOA, note 3)
Cash flows from operating activities:		
Net income	\$ 12,817,860	12,685,326
Adjustments:		
Depreciation and amortization	3,011,550	3,086,014
Investment income under equity method	(6,117)	(1,519)
Provision for operating reserve and others	32,345,353	31,702,018
Loss on sale of long-term investments and property and equipment	60,171	60,074
Increase in bills and securities purchased	(12,507,671)	(269,899,583)
Increase in receivables	(4,508,220)	(1,183,811)
Decrease (increase) in prepaid expenses and others	176,004	(31,883)
Increase in other financial assets	(2,321,935)	(2,288,298)
Increase (decrease) in due to banks	10,023,000	(6,110,000)
Increase (decrease) in bonds sold under repurchase agreements	(63,141,210)	38,340,174
Increase in payables	5,949,205	909,992
Increase in advance collections	813,568	174,213
Increase (decrease) in accrued pension liability	1,490,091	(18,775,412)
Net cash used in operating activities	<u>(15,798,351)</u>	<u>(211,332,695)</u>
Cash flows from investing activities:		
Decrease (increase) in due from Central Bank	(67,829,015)	13,687,016
Decrease (increase) in loans	(5,094,001)	418,741
Increase in long-term investments	(338,792,313)	(71,069,290)
Additions to property and equipment	(2,125,518)	(2,169,014)
Proceeds from sale of property and equipment	16,643	18,472
Increase in other assets	(431,404)	(338,849)
Net cash used in investing activities	<u>(414,255,608)</u>	<u>(59,452,924)</u>
Cash flows from financing activities:		
Increase in deposits and remittances	336,581,568	213,045,436
Increase (decrease) in other liabilities	10,363	(6,958)
Prepaid dividends to government	(8,453,999)	-
Distribution of cash dividends to government	(7,959,866)	(15,195,243)
Net cash provided by financing activities	<u>320,178,066</u>	<u>197,843,235</u>
Net decrease in cash and due from banks	<u>(109,875,893)</u>	<u>(72,942,384)</u>
Cash and due from banks at beginning of year	<u>1,352,577,936</u>	<u>1,425,520,320</u>
Cash and due from banks at end of year	<u>\$ 1,242,702,043</u>	<u>1,352,577,936</u>
Supplementary disclosures of cash flow information:		
Cash paid during the year for interest	\$ <u>41,814,974</u>	<u>36,731,541</u>
Cash paid during the year for income tax	\$ <u>39,101</u>	<u>14,316</u>

財務報表附註 Notes to Financial Statements

中華郵政股份有限公司

財務報表附註

民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

中華郵政股份有限公司（以下稱「本公司」），民國九十二年一月一日由交通部郵政總局改制成立。郵政創辦於民國前十六年（西元1896年），以提供郵政業務為主。為配合政府政策，促進國家經濟發展，民國八年開辦存簿儲金業務、民國二十四年開辦壽險業務；郵務、儲匯及簡易人壽保險三業務合一經營迄今已有七十年。

為突破郵政經營限制，順應時代潮流，配合政府政策，交通部郵政總局參酌歐美等國作法，研議改制為公司組織。在確定國營及郵儲壽三業合營等改制原則後，於民國九十一年六月完成修法作業，民國九十一年七月郵政法修正通過。依據郵政法第三條規定，交通部為提供郵政服務設置國營中華郵政股份有限公司；本公司遂於民國九十二年一月一日由交通部郵政總局改制成立，交通部持有100%股權。改制前郵政總局之資產、負債由本公司概括承受，其所營業務亦由本公司延續經營。

本公司主要任務為提供普遍、公平、合理之郵政服務，增進公共利益。本公司依據郵政法、郵政儲金匯兌法、及簡易人壽保險法，經營下列業務：

- (一) 郵政業：依郵政法規定，經營遞送郵件、集郵及其相關商品、郵政資產營運等業務。
- (二) 郵政儲金匯兌業：依郵政儲金匯兌法之規定，從事郵政儲金匯兌業務。
- (三) 簡易人壽保險業：依簡易人壽保險法之規定，從事郵政簡易人壽保險業務。
- (四) 其他：包括印刷業、裝訂業等，以及經交通部核定下，接受委託辦理其他業務及投資或經營上述相關之業務。

本公司於國內設有23個責任中心局（郵局）、5個郵件處理中心、以及1,322處自辦機構（支局）對外營業。截至民國九十四年十二月三十一日，本公司員工人數為25,894名。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照政府有關法令暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一) 一般會計事務

本公司為國營事業，會計處理及財務報表係依照行政院主計處、交通部及審計部對國營事業會計

事務所頒佈之規定，及我國一般公認會計原則與人身保險業財務業務報告編製準則處理。每年決算須經行政院主計處及監察院審計部之審查，並以監察院審計部為最終之審定機關。

交通部郵政總局民國九十三年度之營業決算，業經行政院主計處及監察院審計部審核完竣，本公司亦已依審核通知將應調整事項追補入帳，並重編該年度財務報表，請詳附註三（二）說明。

(二) 財務報表之編製

本公司就郵務、儲金匯兌及簡易人壽保險業務分別設帳，並合併編製財務報表。總公司與各責任中心局及郵務、儲金匯兌與簡易人壽保險業務間之內部往來及內部收支交易損益等帳目，均於彙編財務報表時互相沖減予以消除。

(三) 外幣交易

1. 一般外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位。以外幣計價之交易於發生時按當時之匯率換算為新台幣列帳。外幣債權債務於資產負債表日按當日匯率換算為新台幣，因實際結清或換算而產生之兌換損益，認為當期損益。

2. 郵務交易

國際間郵務交易依萬國郵政公約第五條，約定計價之幣別為「特別提款權」

(Special Drawing Right, 簡稱SDR)；SDR之匯率係參考美金、歐元及日幣之波動，

每日於國際貨幣基金(International Monetary Fund)中公佈。本公司SDR係透過美金匯率換算為新台幣。資產負債表之SDR債權債務依當日之匯率換算為新台幣，因實際結清及換算SDR債權債務而產生之兌換損益列為當期損益。

(四) 存放央行

存放央行包括存款準備金及轉存央行之定期存款。存款準備金係就各項郵政儲金存款之每月之日平均餘額，依照中央銀行核定之比率計算提存於中央銀行。

(五) 短期投資

短期投資係買入票券以短期持有為目的，包括買入可轉讓定存單、商業本票、附賣回債券投資、交易性政府債券及公司債、上市（櫃）有價證券及

受益憑證，以取得成本入帳；期末以成本與市價孰低法比較總成本與總市價，採合併評價。短期票券以成本計價，其成本接近市價；附賣回債券投資係以接近市價之成本為評價基礎，並依約定期間計列利息收入；國內政府公債市價係按期末櫃檯買賣中心提供之參考市價評估；上市（櫃）有價證券之市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價；開放型基金市價係指資產負債表日基金淨資產價值。市價下跌時，提列備抵跌價損失，列於「投資損益」項下；市價回升時，於備抵跌價損失範圍內，承認市價回升利益，並按淨額列於「投資損益」項下。

短期投資出售時，短期票券成本係個別辨認計算；有價證券成本計算採移動加權平均法；取得股票股利僅註記股數增加，不列為收益。

（六）其他金融資產

包括應收及應付遠匯款淨額、短期墊款、催收款及其他應收款項等表彰本公司擁有所有權之憑證或能自另一方收取現金或其他金融商品之合約權利，按應計基礎估列，並評估收回之可行性。

（七）放款

放款包括儲金匯兌業務之定期存單擔保放款，簡易人壽業務之壽險貸款、墊繳保費、中期擔保放款（授信期間在一年以上七年以內之放款）及長期擔保放款（授信期間在七年以上之放款），其中壽險貸款係以保單為質之放款，墊繳保費係依照保險契約之規定，代為墊繳之保險費，擔保放款係以不動產抵押之放款。放款係依流通在外之本金入帳，不計入尚未賺得之收益，利息收入按權責發生基礎以利息法認列。

放款本金已屆清償期三個月而未辦理轉期或清償者，以及中、長期分期償還放款，未按期攤還逾六個月以上者，或本金未到期而利息已延滯六個月以上者，列入逾期放款。自民國九十四年七月一日起，依保險業資產評估及逾期放款催收呆帳處理辦法規定，逾期放款係指積欠本金或利息超過清償期三個月，或雖未超過三個月，惟已向主、從債務人訴追或處分擔保品者。

（八）催收款

逾期放款於清償期屆滿後六個月內轉入催收款項。本金連同利息經轉入催收款項者，對內即停止計提應收利息，對外債權照常計息，並作備忘紀錄。停止計提應收利息期間之利息，於收現時認列收入。

（九）呆帳提列及其轉銷金額

本公司依應收帳款、放款及催收款項餘額，評估可能發生之損失，並參考「中華郵政股份有限公司儲匯資產評估分類及損失準備提列要點」及「中華郵政股份有限公司壽險業務逾期放款催收及呆帳處理作業要點」規定，予以提列適當的備抵呆

帳。本公司對於逾期放款或催收款確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

（十）長期投資

1. 長期債券投資

長期債券投資，包括以長期持有為目的之政府公債、公司債、金融債券、國外政府公債、國外公司債及國外金融機構所發行或國外政府所擁有、擔保或資助之大型機構所發行之債券。以成本加減溢折價攤銷為計價基礎。買賣債券差價減除持有期間之利息收入後餘額，作為債券交易損益，帳列「投資損益」項下。

2. 長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十，屬上市（櫃）者以成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益減項；屬未上市（櫃）者，按成本法評價。惟若有證據顯示投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。出售時成本計算採加權平均法。

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上者，或雖未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

3. 金融資產受益證券投資

係購買本國金融機構以房屋抵押貸款、應收信用卡款、及新台幣及美金債券資產證券化受益憑證。以取得成本加減溢折價攤銷為計價基礎。

4. 其他—不動產及動產投資信託

本公司承受投資擔保公司債之擔保品，包括不動產及動產，已交付信託管理，以原擔保公司債帳面價值作為所取得之不動產及動產投資之入帳基礎，自信託收取之現金分配採成本回收法處理，並以淨變現價值作為評價基礎。

（十一）固定資產

固定資產以取得成本為評價基礎，得依法辦理重估價。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

除土地外，折舊係以成本依行政院主計處核定之「財物標準分類」估計耐用年數按平均法計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。本公司承接改制前交通部郵政總局之固定資產，以該固定資產原估計耐用年數繼續計算折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

1. 土地改良物：3~40 年
2. 房屋及建築：2~20 年
3. 機器設備：2~20 年
4. 交通及運輸設備：2~10 年
5. 其他設備：2~40 年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

（十二）資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減損，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

（十三）遞延費用

係將電腦軟體系統費、商標權、郵政票券印製費及員工制服費用等支出予以遞延，除郵政票券印製費係依實際售出數量計算攤銷外，其餘按二年至十年平均攤銷。

（十四）法定保證金

依據簡易人壽保險法之規定，郵政簡易人壽保險應按實收資本額百分之十五繳存保證金於國庫。本公司經主管機關核准以政府公債抵繳。並以成本調整溢價或折價攤銷為評價基礎，其溢價或折價係按合理而有系統之方法攤銷。

（十五）債券附條件買賣交易

本公司從事債券附買回或賣回條件交易，係依其交易實質，以融資交易處理。依附買回或附賣回約定之價格，列為附買回債券負債或應收附賣回債券投資。提供為買回交易擔保品之債券，仍列為債券投資科目，不受附條件交易之暫時性轉入、移出影響，並按約定買回或賣回交易期間計列融資利息。

（十六）買賣票券損失準備

本公司經財政部證券暨期貨管理委員會核准兼營證券自營商，依證券商管理規則第十一條規定，就經營自行買賣有價證券之利益額超過損失額部份，按月結算提列10%作為買賣票券損失準備，該項準備除彌補買賣損失額超過利益額之差額外，不得使用。但買賣損失準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

（十七）退休金

依「中華郵政股份有限公司設置條例」，本公司改制前之交通部郵政總局及其所屬機構現職人員，均轉調本公司，且其服務年資與薪資等其他福利及勞動條件，應予維持。轉調人員依「交通部郵電事業人員退休撫卹條例」或「中華郵政股份有限公司非資位現職人員退休撫卹辦法」規定，服務已滿十年者，可支領一次退休金兼領月退休金，但未滿五十歲且具有工作能力者不得支領月退休金；服務未滿十年者依規定退休，僅可支領一次退休金。上述轉調人員並得選擇按「勞動基準法」支領一次

退休金；未具公務員資格之從業人員依「勞動基準法」規定支領一次退休金。本公司按月參照精算報告結果提撥退休準備金，屬於郵政差工部份專戶儲存於中央信託局，屬於上級以上人員部份提撥至職工退休基金管理委員會於本公司郵政儲金匯兌業務開立之儲金帳戶作為職工退休準備金專戶儲存。

本公司認列退休金成本，係參照精算師出具之精算報告結果，以及「中華郵政股份有限公司設置條例」第十二條規定與法定預算書之編製說明，本公司員工所需退休給與費用，由本公司依精算之退休金額提撥支應，為民營化得增提年資結算給與部分，年度決算如有超額盈餘時，得就超額盈餘部分酌予增提，並應於民營化前提足。

本公司之確定給付退休辦法以年度終了日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬及過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限採平均法之攤銷數。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，適用原退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。此項採確定提撥退休金部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

（十八）郵務收入及成本

郵務收入係郵費收入、國際聯郵運費收入及其他郵務收入。郵費收入及國際聯郵運費收入於勞務提供完成時認列。其他郵務收入主要係出售集郵商品，相關收入於商品出售時認列。相關郵務成本配合郵務收入於發生時認列。

（十九）利息收入、利息費用及手續費收入之認列

轉存央行、存放同業、放款、長短期債券投資與短期票券之利息收入，按應計基礎估列。

定期儲金、存簿儲金及劃撥儲金之利息費用，依牌告利率按應計基礎估列。

儲匯、郵務與壽險業務之手續費收入於勞務提供完成時認列。

（二十）保費收入及保單取得成本

本公司首期及續期保費分別於收款並完成承保手續及屆期收款時認列收入。保單取得成本如佣金支出等，於發生時認列為當期成本。

（廿一）各項營業準備

本公司依原保險司（現為保險局）訂定「保險業各項準備金提存辦法」規定，提列保險營業準備，並經財政部核可之精算師簽證。各項營業準備

之提列基礎如下：

1. 責任準備

郵政簡易人壽保險責任準備金以內政部編算之國民生命表、經財政部認可之各種相關經驗表或民國九十二年一月一日以後新成立各險報部核准時之生命表及計算責任準備金之預定利率為基礎，依「郵政簡易人壽保險投保規則」第四條規定之平衡準備金制及各相關規定計算提列。計算責任準備金利率以不超過計算保險費之預定利率為準。

2. 未滿期保費準備

對於保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約，應依據各險未到期之自留危險計算未滿期保費，並按險別提存未滿期保費準備，而準備金提存方式由精算人員依各險別特性決定之。本項準備於次年度決算時予以沖回。

3. 特別準備

針對保險期間一年以下之自留業務提存之特別準備分為「重大事故特別準備金」及「危險變動特別準備金」，其提存方式如下：

(1) 重大事故特別準備：

各險別依主管機關所訂之重大事故特別準備金比率提存，發生重大事故之實際自留賠款金額超過新台幣三千萬之部分，得就重大事故特別準備金沖減之，重大事故特別準備金提存超過十五年者，應依主管機關指定之方式收回以收益處理。

(2) 危險變動特別準備：

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減後之餘額低於預期賠款時，應就其差額之百分之三十提存危險變動特別準備金。

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減之餘額超過預期賠款時，其超過部份，得就已提存之危險變動特別準備金沖減之。如該險危險變動特別準備金不足沖減時，得由其他險別已提存之危險變動特別準備金沖減之；其所沖減之險別及金額應報主管機關備查。各險危險變動特別準備金累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之百分之三十時，其超過部分收回以收益處理。

自民國九十年起訂定之保險期間超過一年之人壽保險契約，其簽發之保險費較依規定計算責任準備金之保險費為低者，除應依規定提存責任準備金外，並應將其未經過繳費期間之保費不足部份提存為保費不足特別準備金。

4. 賠款準備

係就已報未決及未報未決保險賠款提列之準備，已報未決保險賠款準備金係按險別逐案依實際相關資料估算，未報未決保險賠款準備金係就保險期間一年以下之自留業務按其自留滿期保險費百分之一提存準備。本項準備於次年度決算時收回。

(廿二) 所得稅

本公司依郵政法等規定，享有一定條件之免稅。

本公司所得稅估計以會計所得為基礎，資產及

負債之帳面價值與課稅基礎所產生之暫時性差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，提列適當備抵評價金額。

本公司無流動及非流動項目之分類，將遞延所得稅資產或負債淨額列為其他資產或負債。

(廿三) 衍生性金融商品

1. 遠期外匯

本公司之遠期外匯買賣合約係為規避外幣債權、債務變動風險，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額認為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。

2. 換匯

非以交易為目的之換匯交易係於合約成交日以即期匯率入帳，並同時交換本金，訂約日因即期匯率與約定遠期匯率間所產生之收付差額於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。

遠期外匯及換匯合約所產生之應收應付款項於資產負債表日時互為沖減，其差額列為其他金融資產或負債—應付款項項下。

3. 選擇權交易

本公司從事避險選擇權交易包括買入國內股價指數選擇權及賣出股價指數選擇權，買入選擇權合約所支付之權利金列為預付款項—預付買選擇權權利金，賣出選擇權合約收取之權利金列為預收款項—預收賣選擇權權利金；因履約而產生之利益或損失認為當期損益。於資產負債表日以當日選擇權合約之市價予以評估，因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部分因公平價值變動產生之損益認列時予以認列。

4. 期貨契約

本公司係非以交易為目的之期貨交易，買入期貨合約時須給付交易保證金並列為其他金融資產—存出營業保證金，合約期間依市價法評價認列未實現損益，並調整增減保證金餘額，於賣出期貨合約，認列已實現期貨交易損益。資產負債表日對未平倉部位進行評價，因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部分因公平價值變動產生之損益認列時予以認列。

(廿四) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係本期淨利除以已發行普通股流通在外加權平均股數計算之。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，民國九十四年度對於長期股權投資及固定資產認列減損損失金額為300,049千元，帳列營業外損失項下，民國九十四年度淨利及每股純益分別減少300,049千及0.08元。請詳附註四（七）及（九）說明。

(二) 九十三年度財務報表之審定調整及重編

本公司九十三年度之帳冊，業經行政院及監察院審計部審定，並依指示將應予調整事項追補入帳，並重編財務報表，有關之明細如下：

項 目	會計師查核 後 金 額	調整增加 (減少)金額	審計部審定後 重 編 金 額
資產負債表			
資 產			
現金及存放央行同業	\$ 2,784,692,735	-	2,784,692,735
短期投資淨額	501,577,895	-	501,577,895
長期投資	486,380,172	-	486,380,172
固定資產淨額	77,097,368	-	77,097,368
其他資產	70,596,523	18,080	70,614,603
資產總計	\$ 3,920,344,693	18,080	3,920,362,773
負 債			
附買回債券負債及同拆	\$ 78,243,512	-	78,243,512
應付款項及其他	69,907,315	7,960,537	77,867,852
存款及匯款	3,341,486,436	-	3,341,486,436
營業準備	340,049,433	-	340,049,433
其他負債	5,596,522	3,709	5,600,231
負債合計	3,835,283,218	7,964,246	3,843,247,464
股東權益	85,061,475	(7,946,166)	77,115,309
負債及股東權益總計	\$ 3,920,344,693	18,080	3,920,362,773
損益表			
營業收入	\$ 304,864,006	-	304,864,006
營業成本	267,190,219	1,296	267,191,515
營業毛利	37,673,787	(1,296)	37,672,491
營業費用	24,420,778	(13,196)	24,407,582
營業淨利	13,253,009	11,900	13,264,909
營業外收入	618,477	1,800	620,277
營業外支出	1,187,162	-	1,187,162
稅前利益	12,684,324	13,700	12,698,024
所得稅費用	(12,698)	-	(12,698)
本期淨利	\$ 12,671,626	13,700	12,685,326

茲將會計師查核數與行政院主計處及監察院審計部審定數之主要差異說明如下：

1. 本公司民國九十三年度之盈餘分配，係依公司法俟民國九十四年董事會決議通過九十三年度盈餘分配案時於九十四年度認列入帳。審計部係依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，將審定後之九十三年度盈餘追溯調整於九十三年度財務報表入帳，致九十三年十二月三十一日審定後之負債增加應付股（官）息紅利7,959,866千元及股東權益減少7,959,866千元。
2. 本公司民國九十三年度將超額盈餘部分增提應計退休金負債，其中增提之負債不足4,588千元，經審計部審定更正增列，並同額增加遞延退休金成本。
3. 本公司郵務、儲匯及壽險業務之支出數，審計部於九十四年六月按實際發生數審定，致稅前利益增加13,700千元。資產及負債則分別調整增加13,492千元及減少208千元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及存放銀行同業

	94.12.31	93.12.31
庫存現金及週轉金	\$ 16,826,169	16,398,873
待交換票據	1,182	685
存放銀行同業活存及支存	20,607,770	18,872,605
存放銀行同業定期存款	1,157,905,922	1,305,264,773
拆放銀行同業	47,361,000	12,041,000
合 計	<u>\$ 1,242,702,043</u>	<u>1,352,577,936</u>

本公司儲金匯兌業務被賦予吸收大眾游資鼓勵國民儲蓄，並作央行調節金融貨幣工具之政策使命，所吸收儲金透過郵政儲金轉存制度，提供資金供其他金融機構運用。

本公司配合中央銀行與行政院經濟建設委員會之政策與專案，將郵政儲金轉存於其他金融機構定期存款，以作為國家重大建設及民間投資計劃之中長期資金來源。帳列之存放銀行同業定期存款，依用途列示如下：

	94.12.31	93.12.31
一般轉存款	\$ 272,150,270	279,657,598
專案轉存款		
央行釋出郵政儲金轉存參貸行庫	222,167,564	272,983,454
中長期資金融資專案	663,588,088	752,623,721
合 計	<u>\$ 1,157,905,922</u>	<u>1,305,264,773</u>

民國九十四年度及九十三年度儲金匯兌業務專案轉存款之利息收入各為17,433,662千元及17,597,205千元。

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司存放於中興商業銀行之定期存款計0元及18,488,220千元。關於中興商業銀行賠付金融同業存款及拆款債權，中興商業銀行已於九十年十月十八日經行政院金融重建基金管理委員會第八次會議議決納為處理對象，根據行政院金融重建基金設置及管理條例第五條第三項規定，將全額賠付其存款及非存款債權；如擴大財源於金融重建基金設置期間結束時仍未到位，則依行政院金融重建基金設置及管理條例第十五條規定由國庫概括承受。據此，本公司評估對於中興商業銀行之債權應可全數收回。依據中央存款保險股份有限公司九十四年三月二日存保清理字第0940020298號函說明，中興商業銀行不含金融同業存款及拆款之資產負債暨營業讓與，由聯邦商業銀行得標，並於九十四年三月十九日完成概括讓與作業，並停止辦理一般銀行業務，後續到期展期及還本付息作業，將由中央存款保險股份有限公司以接管人名義代為處理。另，前述資產負債暨營業讓與標售款71.08億元，用於全數償還金融同業存款及拆款；本公司於九十四年九月二十一日，已將存放之定期存款全數收回。

(二) 存放央行

	94.12.31	93.12.31
存款準備金		
準備金甲戶	\$ 23,925,344	30,308,407
準備金乙戶	58,271,553	50,196,479
金資清算戶	500,917	500,913
轉存央行定期存款	1,417,246,000	1,351,109,000
合 計	<u>\$ 1,499,943,814</u>	<u>1,432,114,799</u>

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，儲金匯兌業務依中央銀行規定應提存於中央銀行之存款準備金分別為82,195,380千元及80,504,886千元。其中存款準備金乙戶依規定非於每次調整存款準備金時，不得動用。

儲金匯兌業務存放央行之利息收入列示如下：

	94 年度	93 年度
存款準備金利息收入	\$ 827,004	746,624
轉存央行定期存款利息收入	24,090,494	21,221,552
合 計	\$ 24,917,498	21,968,176

(三) 短期投資

1. 短期投資如下：

	94.12.31	93.12.31
可轉讓定期存單	\$ 339,851,357	222,400,000
商業本票	30,273,030	55,121,353
應收附賣回公債	7,460,470	5,291,259
交易性政府債券	3,316,266	28,073,918
上市(櫃)股票	122,169,237	180,871,293
指數股票型基金	3,174,234	9,858,034
不動產受益證券	270,720	-
開放型基金	390,000	1,250,000
可轉換公司債	22,907	405,200
應收債券—股票	313,228	8,920,376
國外債券	9,182,147	-
國外股票	6,650,235	-
減：備抵跌價損失	(8,588,265)	(10,613,538)
	\$ 514,485,566	501,577,895
總市價	\$ 514,485,566	501,577,895

2. 短期投資之買賣損益淨額如下：

	94 年度	93 年度
短期投資處分利益	\$ 6,860,888	5,817,224
短期投資市價回升利益(跌價損失)	2,025,273	(13,556)
現金股利	6,558,558	5,980,654
債券收入	208,017	289,667
短期投資利益淨額	\$ 15,652,736	12,073,989

(四) 應收款項

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
應收聯郵運費及記帳郵資	\$ 2,025,663	1,907,230
應收收益	58,772	61,107
應收利息	40,292,956	34,957,998
應收出售有價證券款	1,222,294	2,032,882
其 他	26,379	158,627
小 計	43,626,064	39,117,844
減：備抵呆帳	(7,315)	(6,564)
合 計	\$ 43,618,749	39,111,280

(五) 放 款

	94.12.31	93.12.31
存單擔保放款	\$ 1,294,305	1,227,259
保單擔保放款	11,991,253	12,448,487
墊繳保費	684,260	644,214
壽險不動產放款	13,161,695	7,717,552
小 計	27,131,513	22,037,512
減：備抵呆帳	(2,651)	(78,253)
合 計	\$ 27,128,862	21,959,259

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日之逾期放款已逾清償期六個月者，已全數轉入催收款項。

(六) 備抵呆帳

本公司之壽險業務係依據「中華郵政股份有限公司壽險業務逾期放款催收款及呆帳處理作業要點」提列備抵呆帳，提列與沖銷相關明細如下：

94 年度				
	放 款 之潛在風險	應收款項 無法收回風險	催 收 款 無法收回風險	合 計
期初餘額	\$ 78,253	102	3,140	81,495
本期提列(迴轉)				
呆帳費用	(75,602)	(99)	435	(75,266)
本期沖銷	-	-	(388)	(388)
期末餘額	\$ 2,651	3	3,187	5,841

93 年度				
	放 款 之潛在風險	應收款項 無法收回風險	催 收 款 無法收回風險	合 計
期初餘額	\$ 700	101	8,054	8,855
本期提列(迴轉)				
呆帳費用	77,553	5	(2,435)	75,123
本期沖銷	-	(4)	(2,479)	(2,483)
期末餘額	\$ 78,253	102	3,140	81,495

另，民國九十四年及九十三年十二月三十一日郵務業務之備抵呆帳餘額各為7,312千元及6,473千元。

(七) 長期投資

	94.12.31	93.12.31
長期債券投資：		
政府債券	\$ 561,834,134	382,779,670
金融債券	17,136,329	6,500,000
公司債	20,685,877	3,551,572
金融資產受益證券	788,799	200,000
國外債券	223,662,986	90,729,617
應收借券－政府債券	-	1,950,000
	824,108,125	485,710,859
長期股權投資：		
採權益法評價	78,143	72,026
採成本法評價	60,500	60,500
減：累積減損	(12,875)	-
	125,768	132,526
其他長期投資：		
買入銀行特別股	400,000	400,000
不動產及動產投資信託	145,396	150,322
減：備抵跌價損失	(25,054)	(13,535)
	520,342	536,787
合 計	\$ 824,754,235	486,380,172

1. 截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，因從事債券附買回交易提供為該交易擔保品之債券面額各為13,620,000千元及70,650,200千元。

2. 其他長期投資係應收東雲擔保公司債，其到期本金與應收利息各為150,000千元及5,422千元，原到期日為民國八十九年八月八日，該公司因財務困難，經展期二年至民國九十一年八月八日後，仍無法如期給付本金與利息。東雲擔保公司債之債權人於民國九十一年四月共同與中華開發工業銀行股份有限公司信託部簽訂信託契約，同意將承受東雲擔保公司債之不動產及動產擔保品之所有權交付信託管理，信託財產所產生之各項孳息及收益以每季為一期計算，並按受益權比例分配予各債權人。本公司於民國九十四年度及九十三年度

獲配之信託收益金額各為4,926千元及5,100千元，列為帳列成本之減項；截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司依據該信託帳戶資產標的評估投資信託之公平價值，提列適當之備抵跌價損失。

3. 本公司民國九十四年度及九十三年度採權益法認列之投資收益各為6,117千元及1,519千元，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表評價計列。

4. 本公司民國九十四年度依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」評估採權益法評價之長期股權投資減損損失為12,875千元，列於營業外支出項下。該減損係因該被投資公司過去連續虧損，且預計將來五年內亦無發行股利，故估計可回收金額小於帳面價值所致。

(八) 其他金融資產

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
短期墊款	\$ 136,487	143,403
應收遠匯款淨額	2,524,547	1,989,500
催收款項	6,527	7,927
減：備抵呆帳	(5,031)	(4,446)
存出營業保證金	2,860,193	1,069,763
存出保證金	19,627	12,209
應收員工承購宿舍土地款	22,687	24,746
	\$ 5,565,037	3,243,102

存出保證金主要係存出營業保證金，係本公司依據保險法規定應繳之法定保證金、比對系統結算保證金及公債自營商保證金等；上述保證金包括以定存單及政府債券抵繳，債券依投資成本加減溢折價攤銷計列，明細如下：

	94.12.31	93.12.31
政府債券	\$ 981,534	799,953
存放同業定期存款	1,220,000	180,000
現金	658,659	89,810
	\$ 2,860,193	1,069,763

(九) 固定資產

	94.12.31	93.12.31
成本：		
土地	\$ 48,417,374	47,632,021
土地改良物	62,681	61,101
房屋及建築	26,652,750	26,335,045
機器設備	9,670,293	9,726,639
交通及運輸設備	5,483,162	5,455,808
什項設備	4,021,245	3,831,418
租賃權益改良	31,156	-
未完工程	3,369,052	3,831,333
小計	97,707,713	96,873,365
減：累計折舊	(21,229,260)	(19,775,997)
累計減損	(287,174)	-
	\$ 76,191,279	77,097,368

1. 民國九十四年及九十三年十二月三十一日，固定資產投保金額各為25,564,652千元及25,602,586千元。上項固定資產並無設定質押或提供擔保情形。

2. 本公司於九十二年一月一日設立，係行政院透過交通部以改制前郵政總局之淨資產作價投資本公司，其中以固定資產作價投資本公司之金額計75,879,372千元，土地係依九十一年公告土地現值計價，但取得成本較公告土地現值為高者，以取得成本計價，其他固定資產則按九十一年十二月三十一日之帳面價值計價。該作價投資之土地及建物於當時帳面價值為65,766,710千元，係屬國有（所有人登記為中華民國）。截至九十四年十二月三十一日止已完成所有權移轉登記之金額為45,571,239千元。

3. 本公司民國九十四年度依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」評估固定資產之減損損失為287,174千元，列於營業外支出項下。該減損係因部分固定資產產生閒置且無市場價值，故其

可回收金額小於帳面價值所致。

(十) 其他資產

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
物料及零件	\$ 143,860	33,524
遞延費用	495,113	518,102
非營業資產及其他	402,269	405,807
遞延退休金成本	2,504,383	4,533,384
	\$ 3,545,625	5,490,817

(十一) 附買回債券負債

民國九十四年及九十三年十二月三十一日附買回債券負債為15,102,302千元及78,243,512千元，係本公司從事公債及公司債附條件買賣交易，均屬一年內到期，利率區間分別為0.01%～1.375%及0.68%～1.35%。

(十二) 應付款項

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
應付股(官)息紅利	\$ -	7,959,866
應付帳款	1,941,529	1,901,178
應付代收薪資轉帳款	8,945,215	9,469,045
應付費用	8,558,806	9,192,644
應付利息	16,517,951	11,842,902
應付壽險紅利	343,913	608,319
代發國軍官兵退休俸	34,376,489	33,642,405
應付有價證券款	2,233,002	732,838
其 他	1,411,946	992,414
	\$ 74,328,851	76,341,611

(十三) 預收款項

	94.12.31	93.12.31
預收跨行自動提款機轉帳	\$ 691,551	324,893
預收保費	616,539	69,409
預收郵資	901,228	885,221
其他預收款項	130,491	246,718
	\$ 2,339,809	1,526,241

(十四) 存款及匯款

	94.12.31	93.12.31
存簿儲金	\$ 1,295,274,411	1,236,396,498
定期儲金	2,351,451,964	2,073,708,491
劃撥儲金	29,149,642	29,343,028
懸帳儲金	718,388	718,853
國內匯兌	730,083	718,482
郵政禮券	743,516	601,084
	\$ 3,678,068,004	3,341,486,436

民國九十四年及九十三年十二月三十一日，上述定期儲金，其到期期間均在一個月至三年之間。

(十五) 營業準備

	94.12.31	93.12.31
壽險責任準備金	\$ 371,513,508	339,682,135
特別準備	296,850	33,098
未決賠款準備	46,652	34,200
未期滿保費準備	474	-
買賣票券損失準備	300,000	300,000
	\$ 372,157,484	340,049,433

(十六) 其他負債

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
存入保證金	\$ 298,610	291,712
其 他	8,600	5,135
	\$ 307,210	296,847

(十七) 退休金

根據精算師報告，民國九十四年及九十三年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (38,902,825)	(35,881,938)
非既得給付義務	(28,400,611)	(27,269,841)
累積給付義務	(67,303,436)	(63,151,779)
未來薪資增加之影響數	(11,006,600)	(10,709,311)
預計給付義務	(78,310,036)	(73,861,090)
退休基金資產公平價值	62,285,258	58,619,856
提撥狀況	(16,024,778)	(15,241,234)
未認列退休金損(益)	13,360,304	10,384,579
未認列過渡性淨給付義務	2,504,383	4,856,655
補列最低退休金負債	(4,858,087)	(4,528,796)
應計退休金負債	\$ (5,018,178)	(4,528,796)

1. 截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，員工既得給付如下：

	94.12.31	93.12.31
既得給付	\$ 55,102,077	(50,344,164)

2. 淨退休金成本組成項目如下：

	94 年度	93 年度
服務成本	\$ 2,020,607	2,049,718
利息成本	2,542,207	2,433,942
退休金資產實際報酬	(1,076,102)	(752,055)
攤銷與遞延數	783,739	1,275,246
淨退休金成本	\$ 4,270,451	5,006,851

本公司除依精算師報告認列淨退休金成本及應計退休金負債外，配合民營化之需，依「中華郵政股份有限公司設置條例」及法定預算書，本公司得就超額盈餘部分酌予增提退休金，並提撥至基金專戶；據此原則，本公司於民國九十四年度及九十三年度額外增提退休金成本2,100,000千元及770,000千元，合計各該年度之退休金成本分別為6,370,451千元及5,776,851千元，民國九十四年及九十三年十二月三十一日帳列應計退休金負債各為7,118,178千元及5,298,796千元。另因九十三年十二月三十一日經審計部審定應同額增加遞延退休金成本及應計退休金負債4,588千元，致應計退休金於審定後之金額計5,303,384千元，及遞延退休金成本審定後為4,533,384千元，請詳附註三（一）之說明審計部審定調整數。九十三年度增提之退休金業已於九十四年五月提撥至基金專戶。

3. 精算假設如下：

	94 年度	93 年度
折 現 率	3.50%	3.50%
薪 資 調 整 率	1.50%	1.50%
退休金資產預期報酬率	3.50%	3.50%

4. 本公司民國九十四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用為11,941千元。

(十八) 所得稅

1. 依「郵政法」第九條規定，本公司經營之遞送郵件業務及供該項業務使用之郵政公用物、業務單據，免納一切稅捐。

依「郵政儲金匯兌法」第八條規定，本公司經營之郵政儲金匯兌業務及該業務使用之郵政公用物、業務單據，於本公司成立之日起五年內，免納一切稅捐。

依「簡易人壽保險法」第三十條規定，本公司成立前簽訂之郵政簡易人壽保險契約、因契約所得之利益及各種文據簿籍，免納一切稅捐；本公司成立後簽訂之契約、因契約所得之利益與各種文據簿籍，及供簡易人壽保險業務使用之郵政公用物，自本公司成立之日起五年內，免納一切稅捐。

2. 損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	94 年度	93 年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 3,213,732	3,171,081
停徵之證券及期貨交易利益淨額	(1,982,939)	(1,468,994)
分離課稅利息收入所得稅影響數	(1,405,035)	(582,940)
免計入所得之股利收入	(1,139,508)	(1,507,229)
依法計算之免稅所得	-	(113,665)
遞延所得稅資產提列備抵評價	1,514,232	510,044
所得稅估計差異影響數	(188,439)	-
國外投資所得繳納該國稅款	37,106	12,698
投資抵減本期增加數	(24,987)	-
其他調整	12,944	(8,297)
本期所得稅費用	\$ 37,106	12,698

本公司民國九十四年度估計申報課稅虧損，故無須計算免稅所得；九十三年度估計有課稅所得，並依第(一)項所述計算免稅所得。

3. 本公司認列之遞延所得稅資產及負債內容如下：

	94.12.31	93.12.31
遞延所得稅資產：		
退休金超限	\$ 6,848,142	5,597,152
投資抵減	69,738	44,751
虧損扣除	416,760	414,401
其 他	272,944	35,563
	7,607,584	6,091,867
減：備抵評價	(7,605,176)	(6,090,944)
淨遞延所得稅資產	2,408	923
遞延所得稅負債：		
權益法評價之投資收益	2,408	879
其 他	-	44
遞延所得稅負債	2,408	923
遞延所得稅資產淨額	\$ -	-

4. 兩稅合一相關資訊：

	94.12.31	93.12.31 (審定數)
八十七年度以後之未分配盈餘(盈餘分配前)	\$ 12,817,860	12,685,326
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 918,824	1,011,256
	94 年度	93 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	7.17%(預計)	7.97%(實際)

5. 截至民國九十四年十二月三十一日，本公司因人才培訓支出，依法得享受投資抵減，其可抵減總額、尚未抵減餘額及最後可抵減年度如下：

法令依據	發生年度	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後可抵減年度
促進產業升級條例 第六條	民國九十二年度	\$ 24,414(中報數)	24,414	民國九十六年度
	民國九十三年度	20,337(中報數)	20,337	民國九十七年度
	民國九十四年度	24,987(估計數)	24,987	民國九十八年度
		\$ 69,738	69,738	

6. 依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

發生年度	扣除之最後年度	得扣除數
九十二年度(中報數)	九十七年度	\$ 1,667,039

(十九) 股東權益

1. 股本

依據「中華郵政股份有限公司設置條例」第三條第三款規定，交通部郵政總局原辦理之各項業務，於本公司完成登記後，由本公司概括承受辦理。行政院透過交通部以改制前交通部郵政總局之淨資產，於民國九十二年一月一日以資產作價方式投資本公司，該資產淨值計 67,111,593 千元。本公司依據行政院民國九十一年十二月五日院臺交字第 0910060323C 號函示，設立登記資本額核定為新台幣 400 億元（包括郵務業務資本 100 億元，儲匯業務資本 250 億元及簡易人壽保險業務資本 50 億元），作價投資金額大於核定實收資本金額計 27,111,593 千元認列「資本公積－股本溢價」。民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司額定及實收股本總額皆為 400 億元，共分為 40 億股，每股面額 10 元。

2. 公積及盈餘分配

(1) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司因原作價投資土地用途廢止轉國有財產局沖銷股本溢價金額為 4,017 千元。

(2) 法定盈餘公積

依照「中華郵政股份有限公司設置條例」及公司章程規定，本公司於完納一切稅捐後，應自當年度盈餘提列百分之二十五為法定盈餘公積，前項法定盈餘公積已達資本總額時，可不再提撥。依公司法規定，法定盈餘公積通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但該項公積之提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

(3) 盈餘分配

依本公司章程規定，本公司於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提百分之二十五為法定盈餘公積，並得另提特別盈餘公積。

依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，當年度預算所列盈餘部分，應按各半分配之原則，於七月份及十二月份依期解繳。本公司依此規定於民國九十四年解庫 8,453,999 千元，列於「預付款項及其他」項下，俟年底待盈餘分配結果入帳時，再予以沖轉。本公司民國九十三年上半年度自行結算帳面發生虧損，經財政部同意免繳九十三年度上半年度分配解庫盈餘。

依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，年度決算如有盈餘，應於完納一切稅捐，填補歷年虧損，及提列法定盈餘公積後，全數繳交國庫。各年度應解庫盈餘，按自編決算數，最遲應於年度終了一個月內解繳。至行政院主計處核定決算及審計部審定決算之解庫盈餘如有增減，應於收到決算書後二週內辦理補繳或收入退還手續。

依上述國營事業之規定，本公司於民國九十五年一月底前暫依九十四年度自編決算數提列法定盈餘公積3,198,197千元及撥付股息紅利9,594,591千元。前述盈餘分派，股息紅利金額已於民國九十五年一月二十六日全數解繳國庫。九十四年度之查核後盈餘之分派尚待本公司董事會決議及行政院主計處核定與審計部審定。

本公司於民國九十四年四月份經董事會決議通過九十三年度之盈餘分配，計提列法定盈餘公積3,171,331千元、特別盈餘公積1,554,129千元及撥付股（官）息紅利7,959,866千元；其中本公司為提高壽險業務清償能力及自有資本與風險資本之比率，經交通部同意，本公司壽險業務提撥特別盈餘公積1,554,129千元。後經審計部審定予以追溯調整於九十三年度財務報表，請詳附註三（二）說明。

（二十）郵務收入

	94.12.31	93.12.31
函件收入	\$ 21,500,618	21,160,405
包裹收入	1,777,521	1,483,093
快捷郵件收入	2,187,723	2,055,961
國際聯郵運費收入	710,765	728,258
集郵收入	483,528	715,595
其他郵務收入	119,012	164,608
減：郵資退回與郵費折讓	(1,589,490)	(1,353,867)
	<u>\$ 25,189,677</u>	<u>24,954,053</u>

（廿一）每股盈餘

本公司民國九十四年度及九十三年度基本每股盈餘之計算如下：

	94 年度		93 年度(審定數)	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(元)：				
本期淨利	\$ 12,854,966	12,817,860	12,698,024	12,685,326
加權平均流通在外股數				
(千股)	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
	<u>\$ 3.21</u>	<u>3.20</u>	<u>3.17</u>	<u>3.17</u>

（廿二）金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

(1) 本公司持有衍生性金融商品之種類及目的

A. 遠期外匯及換匯合約

本公司之遠期外匯及換匯合約，主要係為規避部分外幣債權因匯率變動產生之風險，均屬非以交易為目的而持有。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品持續承作以作為避險工具，並定期評估。

B. 國內股價指數期貨及台股指數選擇權

本公司從事國內股價指數期貨買賣及台股指數選擇權，主要係規避國內股票投資之市價變動風險。

(2) 合約（名目本金）金額、信用風險與公平價值

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司從事遠期外匯及換匯合約之合約（名目本金）金額、信用風險與公平價值如下：

金融商品	94.12.31			93.12.31		
	合約金額 (名目本金)	公平市價(註)	信用風險	合約金額 (名目本金)	公平市價	信用風險
遠期外匯及換匯合約：						
換匯合約						
一美金	USD6,485,000 千元	NTD1,593,805 千元	NTD2,029,080 千元	USD2,560,000 千元	NTD2,063,050 千元	NTD2,063,050 千元
預售遠期外匯合約						
一歐元	EUR140,155 千元	NTD15,118 千元	NTD18,239 千元	EUR30,000 千元	NTD148,716 千元	-
一日圓	JPY6,950,400 千元	NTD(47,757) 千元	NTD223 千元	-	-	-
一英鎊等	GBP15,442 千元等	NTD12,388 千元	NTD14,339 千元	-	-	-

(註) 本公司衍生性金融商品之公平市價係參考金融機構之報價計算而得，無參考市價者以帳面價值列示。

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司所從事為避險目的進行台灣股價指數期貨及選擇權合約之交易列示如下：

94.12.31					
項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額或支 付(收取) 之權利金	公平價值
		買/賣方	契約數		
期貨契約	電子類股價指數期貨契約	賣方	377	429,233	437,170
	金融保險類股價指數期貨契約	賣方	148	133,423	132,319
	台股指數期貨契約	賣方	2,911	3,760,939	3,839,545
選擇權契約	台指選擇權契約(賣權)	買方	322	1,279	224
	台指選擇權契約(買權)	賣方	2,471	(9,271)	(11,739)

93.12.31					
項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額	公平價值
		買/賣方	契約數		
期貨契約	台股指數期貨契約	賣方	760	933,093	940,576

信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之最大損失，惟因本公司交易對象均為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。另本公司從事期貨交易係透過集中交易市場下單，又到期皆可平倉，故亦無重大信用風險。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(3) 市場價格風險

本公司從事遠期外匯及換匯、國內股價指數期貨及選擇權合約交易，均係為規避部分外幣資產之匯率風險、或權益證券風險，因此匯率或權益證券價格變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(4) 流動性風險、現金流量風險

衍生性金融商品合約之名目本金通常係用以計算交易雙方應收、付金額之基礎，非實際交付金額或現金需求，實際交割金額，通常遠較名目本金為小。而本公司持有之外幣資產流動性高，預計有足夠外幣予以支應，且到期之遠期外匯合約多予以續作；另從事其他衍生性金融商品合約之價款亦已付訖，故無籌資風險。又因衍生性金融商品合約之匯率已確定，而期貨及選擇權合約僅於嗣後當期貨或選擇權指數波動致使交易保證金低於維持保證金時，方需增加繳存保證金，故不致有重大之現金流量風險。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

遠期外匯及換匯買賣合約所產生之應收及應付遠匯款餘額互為抵減，其差額列為其他金融資產或負債－應付款項項下。其按期末即期匯率評價產生之兌換損益，列於當期損益－兌換損益淨額項下。遠期外匯折（溢）價餘額依剩餘合約期間，採直線法平均攤銷，攤銷遠期外匯折溢價列於其他營業成本項下。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司承作遠期外匯及換匯買賣合約所產生之應收（付）遠匯款明細如下：

	94.12.31	93.12.31
應收出售遠匯款	\$ 223,657,630	84,535,067
應付遠匯款	(222,084,076)	(82,620,733)
遠期外匯折價	952,016	75,166
遠期外匯溢價	(1,023)	-
應收(付)遠期外匯款淨額	<u>\$ 2,524,547</u>	<u>1,989,500</u>

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司因從事期貨交易所支付之保證金，金額為648,359千元，列於其他金融資產項下，其所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下：

	94 年度	93 年度
期貨契約損益：		
期貨契約(損)益－已實現	\$ (511,567)	(11,826)
期貨契約(損)益－未實現	(77,957)	(7,483)
選擇權交易損益：		
選擇權交易(損)益－已實現	(50,537)	(2)
選擇權交易(損)益－未實現	(3,523)	-

2. 非衍生性金融商品

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之金融商品之公平價值列示如下：

	94.12.31		93.12.31(審定數)	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及存放銀行同業	\$ 1,242,702,043	1,242,702,043	1,352,779,936	1,352,779,936
存放央行	1,499,943,814	1,499,943,814	1,432,114,799	1,432,114,799
短期投資淨額	514,485,566	514,485,566	501,577,895	501,577,895
應收款項	43,618,749	43,618,749	39,111,280	39,111,280
放款淨額	27,128,862	27,128,862	21,959,259	21,959,259
長期投資	824,754,235	867,128,140	486,380,172	511,328,648
其他金融資產	5,565,037	5,565,037	3,243,102	3,243,102
金融負債：				
同業拆款	10,023,000	10,023,000	-	-
附買回債券負債	15,102,302	15,102,302	78,243,512	78,243,512
應付款項	74,328,851	74,328,851	76,341,611	76,341,611
存款及匯款	3,678,068,004	3,678,068,004	3,341,486,436	3,341,486,436
其他負債	307,210	307,210	296,847	296,847

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或未來收付之價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及存放銀行同業、存放央行、應收款項、其他金融資產（不含催收款）、應付款項及其他負債。
- (2) 短期投資、長期投資及其他資產，如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 放款（含其他金融資產中之催收款）、同業拆款、附買回債券負債、存款及匯款因皆為附息之金融資產及負債，故其帳面價值接近目前之公平價值。

3. 具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司儲匯及壽險業務由於承作貸款，故有授信承諾。本公司九十四年度及九十二年度授信貸款，依貸款性質而有所不同，利率區間為1.98%~4.57%及1.98%~6.25%；融資貸款之到期日並未集中在一特定時間。

由於此類金融商品不會於到期前全部實際支付，因此該合約金額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額低於合約金額。假設授信額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與合約金額相等，亦即此為其可能發生之最大損失。

本公司在提供貸款承諾時，均需作嚴格的信用評估。本公司之策略為在撥付核准之貸款予某些特定客戶前，要求提供適當的擔保品。民國九十四年及九十三年十二月三十一日具有擔保品之貸款占貸款總金額比率皆約為100%，儲匯及壽險業務為貸款所要求提供之擔保品分別為定期存單及不動產，另壽險貸款係在保單價值準備金範圍內貸放。當客戶違約時，本公司會強制執行其擔保品或其他擔保之權利。

4. 信用風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

本公司之儲匯及壽險貸款業務金額並不重大，交易對象主要為自然人，未顯著集中於單一客戶或單一交易相對人或單一產業型態進行交易。本公司儲匯業務主要潛在信用風險源自於轉存於銀行同業定期存款，依轉存銀行性質別分類列示信用風險顯著集中之資訊如下：

	94.12.31	93.12.31
公營銀行	\$ 283,981,052	413,958,603
民營銀行	857,061,610	864,567,436
工業銀行	13,169,981	18,899,943
中小企業銀行	2,671,339	2,916,628
其他銀行	2,248,734	5,102,163
	\$ 1,159,132,716	1,305,444,773

為降低信用風險，本公司定期持續評估轉存銀行之財務狀況，及時調整轉存限額，並評估轉存款回收可能性。除於民國九十三年十二月三十一日轉存於中興銀行之定期存款，請詳附註四（一）說明外，主要轉存銀行以往信用紀錄良好，截至九十四年十二月三十一日止本公司並未因轉存銀行定期存款而蒙受重大信用風險損失。

五、關係人交易

（一）關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中華快遞(股)公司(中華快遞)	本公司採權益法評價之被投資公司
其 他	係董事、監察人、經理人員、辦理授信之職員、其配偶及三親等以內之血親及二親等以內姻親

（二）與關係人之間之重大交易事項

1. 不動產抵押放款

本公司壽險業務對董事、監察人與經理人員，辦理授信之職員、其配偶及三親等以內之血親及二親等以內之姻親之關係人所為之不動產抵押放款，列示如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金 額	%	金 額	%
不動產抵押放款	\$ 38,070	1.98~3.75	22,979	2.50~4.50

2. 代理手續費收入

本公司與中華快遞簽訂合作辦理快遞業務協議書，共同合作辦理快遞貨件之收寄、轉運、投遞事宜；對於中國大陸快遞由本公司代理收件，由中華快遞轉運與投遞；快遞資費由本公司代向顧客收取後，於次月結算後轉支付予中華快遞，並向中華快遞收取代理手續費。民國九十四年度及九十三年度本公司對中華快遞代理收件手續費收入金額分別為 13,849 千元及 13,900 千元。九十四年及九十三年十二月三十一日因上述交易產生之應付代收款金額分別為 8,117 千元及 6,566 千元，已於九十五年及九十四年一月結算後支付。

六、質押之資產

質押資產	擔保標的	94.12.31	93.12.31
長期投資－債券	附買回債券負債	\$ 13,998,577	80,583,588

郵政簡易人壽

核准文號：94.7.1 金管保二字第09400078020號函
94.7.8 交 郵 字 第0940041201號函

步步高升保險

短期還本，
滿期領回六倍保額。

繳費六年，
保障年年遞增。

理財儲蓄，
資產保值生息。

中華郵政股份有限公司

本公司各項公開資訊已依法登載於公司網站 <http://www.post.gov.tw>
並於各地郵局陳列公開資訊書面資料，歡迎查閱。